Seat No. : ____________

NH-126

December-2015

B.Com., Sem.-III

CC-203 : Taxation-I

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (A) કોઈપણ **બે** ટૂંકનોંધ લખો : 7
   - (i) ખેતીની આવક
   - (ii) સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટ ટેક્સીસ
   - (iii) કર પરિવર્જન
   - (iv) પાછલું વર્ષ
   - (v) એસેસી (કરદાતા)

   (B) કોઈપણ **બે**ના ટૂંકમાં જવાબ આપો : 4
   - (i) પ્રત્યક્ષ કરવેરો
   - (ii) મૂલ્ય વર્ધિત કર
   - (iii) એક્સાઈઝ ડ્યુટી
   - (iv) પરોક્ષ કરવેરો

   (C) નીચેનાને 'શખ્સ'ની વ્યાખ્યા હેઠળ વર્ગીકૃત કરો : 3
   - (i) સચિન તેંદુલકર
   - (ii) આઈ.ડી.બી.આઈ. બેંક
   - (iii) મેહતા બ્રધર્સ
   - (iv) સુરત મ્યુનિસિપલ કોર્પોરેશન
   - (v) કચ્છ યુનિવર્સિટી
   - (vi) પટેલ એન્ડ સન્સ

2. (A) રિકી પોંટિંગ ઓસ્ટ્રેલિયન નાગરિક છે. પાછલા 11 વર્ષ (2014-15 સહિત) થી દર વર્ષે તે ઓક્ટોબર, નવેમ્બર અને ડિસેમ્બર મહિનામાં ભારત આવ્યો હતો. આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે રિકી પોંટિંગનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો. જો રિકી પોંટિંગ દર વર્ષે સપ્ટેમ્બર, ઓક્ટોબર અને નવેમ્બર મહિનામાં ભારત આવ્યા હોત, તો તેમનો રહેઠાણના દરજ્જા પર કોઈ અસર પડશે ? 7

   અથવા

   કર ભરનારની જવાબદારી પર ટૂંકનોંધ લખો.

   (B) કોઈપણ **એક** નો જવાબ આપો : 4
   - (i) અગાઉથી ચૂકવાયેલ આવકવેરા પર ટૂંકનોંધ લખો.
   - (ii) એવા કોઈપણ ચાર વ્યવહારોની વિગત આપો કે જે અંગે કાયમી ખાતા નંબર આપવો ફરજિયાત છે.

   (C) સંપૂર્ણપણે કરમુક્ત આવકોના છ ઉદાહરણો આપો. 3

@geniusguruji

3. Mr. A, TATA કંપનીમાં નોકરી કરે છે. નીચે આપેલી વિગત પરથી પાછલા વર્ષ 2014-15 માટે કરપાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો : 14

મૂળ પગાર	₹ 30,000 માસિક
મોંઘવારી ભથ્થું (જેનો સમાવેશ નિવૃત્તિ લાભની ગણતરીમાં થાય છે)	₹ 5,000 માસિક
મનોરંજન ભથ્થું	₹ 2,000 માસિક
બોનસ	એક મહિનાનો મૂળ પગાર
કમિશન	₹ 5,000 માસિક
ત્રણ બાળક માટે શિક્ષણ ભથ્થું	₹ 500 માસિક, સંતાન દીઠ
હોસ્ટેલ ખર્ચ ભથ્થું (બે બાળક માટે)	₹ 900 માસિક, સંતાન દીઠ
બચાવેલ યુનિફોર્મ ભથ્થું	₹ 5,000 વાર્ષિક
તેમના અંગત ઉપયોગ માટે સફાઈ કામદારને કંપનીએ ચૂકવેલો પગાર	₹ 1,000 માસિક
વાહનવ્યવહાર ભથ્થું	₹ 8,000 વાર્ષિક
મેડીકલ ભથ્થું	₹ 12,000 વાર્ષિક
ઓવરટાઈમ ભથ્થું	₹ 500 માસિક
કંપનીએ પોતાની માલિકીનું બિન-સજાવટવાળું મકાન 22 લાખની વસ્તીવાળા શહેરમાં Mr. Aને આપ્યું છે.	
કર્મચારીએ ચૂકવેલો વ્યવસાય વેરો	₹ 200 માસિક
માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં વ્યાજ વાર્ષિક 13% લેખે	₹ 39,000
કંપનીએ બંને હેતુના વપરાશ માટે મોટર કાર આપી છે. કંપની આ અંગે ખર્ચ પોતે ભોગવે છે. (ડ્રાઈવર સહિત)	2.4 લિટર ની ક્યુબિક કેપેસિટી કાર
કંપનીનો માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	(મૂળ પગાર + મોંઘવારી ભથ્થા) ના 13%

અથવા

(A) Mr. A 30 વર્ષ ખાનગી કંપનીમાં નોકરી કરીને તા. 31-5-2014 ના રોજે નિવૃત્ત થયા. જૂન મહિનાથી તેમને માસિક ₹ 20,000 નું અન-કોમ્યુટેડ પેન્શન મળવા લાગ્યું. તા. 1-2-2015 ના રોજે તેમને ₹ 30,00,000 નું કોમ્યુટેડ પેન્શન મળ્યું. (જે કુલ પેન્શનના 60% છે.) નિવૃત્તિ વખતે તેમને ગ્રેચ્યુઈટી મળી નથી. પાછલા વર્ષ 2014-15 માટે અન-કોમ્યુટેડ પેન્શન અને કોમ્યુટેડ પેન્શનની કરપાત્ર રકમ શોધો ? 7

(B) પાછલા વર્ષ 2014-15માં Mr. A ને તેમના માલિક પાસેથી મળેલી આવક નીચે મુજબ છે : 4

મૂળ પગાર	₹ 10,000 માસિક
મોંઘવારી ભથ્થું	મૂળ પગારના 50%
(80% મોંઘવારી ભથ્થાનો સમાવેશ નિવૃત્તિ લાભની ગણતરીમાં થાય છે.)	
કમિશન	₹ 3,000 માસિક
ઘરભાડા ભથ્થુ	₹ 8,000 માસિક
ખરેખર ઘરભાડુ સુરત શહેરમાં ચુકવ્યુ	₹ 9,000 માસિક

પાછલા વર્ષ 2014-15 માટે કરપાત્ર ઘરભાડા ભથ્થાની ગણતરી કરો.

(C) કોઈપણ **એક**નો જવાબ આપો : 3

(i) ગ્રેચ્યુઈટી પર ટૂંકનોંધ લખો.

(ii) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડ પર ટૂંકનોંધ લખો.

@geniusguruji

4. Mr. A ચાર મકાનના માલિક છે. પાછલા વર્ષ 2014-15 માટે કરપાત્ર મકાન મિલકતની આવક શોધો. **14**

વિગત	મકાનનો ઉપયોગ	મળવા પાત્ર ભાડું ₹	વાજબી ભાડું ₹	સ્ટાંડર્ડ રેન્ટ ₹	મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય ₹
મકાન-1	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	11,40,000	8,40,000	9,60,000	6,30,000
મકાન-2	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ	3,36,000	2,49,600	2,42,400	2,44,800
મકાન-3	સ્વ-વપરાશ	–	–	–	7,50,000
મકાન-4	પોતાના ધંધા માટે	–	5,00,000	–	4,00,000

વિગત	મકાન-1	મકાન-2	મકાન-3	મકાન-4
મકાન ખાલી રહ્યાનો સમય	3 માસ	½ માસ	–	–
ભાડુ મળવાનું બાકી	95,000	28,000	–	–
Mr. A એ ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	20,000	24,000	12,000	5,000
ભાડુઆતે ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	30,000	28,000	–	–
Mr A એ ચુકવવાનો બાકી મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	12,000	5,000	5,000	2,000
ભાડુઆતે ચુકવવાનો બાકી મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	6,000	11,000	–	–
જમીન મહેસૂલ વાર્ષિક	6,000	7,000	8,000	–
સમારકામ ખર્ચ	7,000	8,000	9,000	5,000

અથવા

(A) Mr A મકાનના માલિક છે. નીચે આપેલ વિગત પરથી આકારણી વર્ષ 2015-16 માટે કરપાત્ર મકાન મિલકતની આવક શોધો : **7**

વિગત	મકાન મિલકત
મકાનનો ઉપયોગ	રહેઠાણ માટે ભાડે આપેલ
વાજબી ભાડું વાર્ષિક	₹ 4,50,000
મળવાપાત્ર ભાડું માસિક	₹ 50,000
સ્ટાંડર્ડ રેન્ટ વાર્ષિક	₹ 3,90,000
મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય વાર્ષિક	₹ 4,20,000
Mr A એ ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	₹ 40,000
ભાડુઆતે ચુકવેલ મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	₹ 15,000
વીમા પ્રીમિયમ ચુકવ્યું	₹ 8,000
બાંધકામ માટે લીધેલ લોન પર વ્યાજ પાછલા વર્ષ 2014-15 માટે	₹ 8,000
મૂડીકૃત વ્યાજ	₹ 1,00,000

(B) કોઈપણ **એક** પર ટૂંકનોંધ લખો : **4**

(a) વસૂલ નહિ આવેલુ ભાડું

(b) ઉછીની લીધેલી મૂડી પર વ્યાજ અંગેની કપાતની જોગવાઈ

(C) કોઈપણ **એક** પર ટૂંકનોંધ લખો : **3**

(a) આવકવેરામાંથી સંપૂર્ણ મુક્ત મકાન મિલકતની આવક

(b) મકાન મિલકતના માની લીધેલા માલિક

@geniusguruji

5. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ **સાત**) **14**

(1) આવકવેરાની જવાબદારી કરદાતાના _____ પર આધારીત છે.

(a) આવક (b) રહેઠાણનો દરજ્જો

(c) ઉંમર (d) વજન

(2) ₹ _____ કે વધુ કિંમતની સ્થાવર મિલકતની ખરીદી વખતે કાયમી ખાતા નંબરનો ઉલ્લેખ કરવો ફરજિયાત છે.

(a) 1,00,000 (b) 2,00,000

(c) 4,00,000 (d) 5,00,000

(3) Mr A ને ત્રણ બાળક માટે સંતાન દીઠ ₹ 250 માસિક હોસ્ટેલ ખર્ચ ભથ્થું મળે છે. કરમુક્ત હોસ્ટેલ ખર્ચ ભથ્થું કેટલું ?

(a) ₹ 6,000 (b) ₹ 7,200

(c) ₹ 1,800 (d) ₹ 3,000

(4) સ્ટાંડર્ડ કપાત, મકાનના ચોખ્ખા વાર્ષિક મૂલ્યના _____ લેખે બાદ મળે છે.

(a) 5% (b) 10%

(c) 15% (d) 30%

(5) HDFC બેંક, શખ્સની વ્યાખ્યાના સંદર્ભમાં _______ છે.

(a) કંપની (b) પેઢી

(c) સ્થાનિક સ્વરાજ્યની સંસ્થા (d) કૃત્રિમ પરંતુ કાયદેસર ગણાતા શખ્સ

(6) Mr. A ની માલિકીનું મકાન વાર્ષિક ₹ 12,000 ના દરે ભાડે આપેલું છે. વાર્ષિક મ્યુનિસિપલ મૂલ્ય ₹ 9,000 છે. મકાનનું વાજબી ભાડું ₹ 11,000 છે. રેન્ટ કંન્ટ્રોલ એક્ટ હેઠળ સ્ટાંડર્ડ રેન્ટ ₹ 11,300 છે. મકાનનું ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્ય કેટલું ?

(a) ₹ 12,000 (b) ₹ 11,300

(c) ₹ 11,000 (d) ₹ 9,000

(7) નીચે જણાવેલમાંથી કોનો આવકવેરા સત્તા હેઠળ વહીવટી વ્યવસ્થાતંત્રમાં સમાવેશ થતો નથી ?

(a) નાણાપ્રધાન (b) સેન્ટ્રલ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટ ટેક્સીસ

(c) ઈન્કમટેક્ષ ઓફિસર્સ (d) સેટલમેન્ટ કમિશન

(8) માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં વ્યાજ વાર્ષિક 11% લેખે વ્યાજની રકમ ₹ 33,000 જમા થઈ છે. કેટલી રકમ પગારની આવકમાં કરપાત્ર ગણાશે.

(a) ₹ 3,000 (b) ₹ 4,500

(c) ₹ 28,500 (d) ₹ 33,000

(9) નીચે આપેલા વિધાનો પૈકી કયું વિધાન સાચું નથી ?

(a) આવકવેરો એ પ્રત્યક્ષ કરવેરો છે.

(b) કસ્ટમ ડ્યુટી એ પરોક્ષ કરવેરો છે.

(c) એક્સાઈઝ ડ્યુટી એ પરોક્ષ કરવેરો છે.

(d) સેવા કર એ પ્રત્યક્ષ કરવેરો છે.

(10) Mr. A તા. 1-4-2010 ના રોજે કંપનીમાં 30,000 – 2,000 – 34,000 – 4,000 – 50,000 ના પગાર ધોરણે જોડાયા છે. પાછલા વર્ષ 2014-15 માટે કરપાત્ર મૂળ પગારની રકમ શોધો.

(a) ₹ 3,60,000 (b) ₹ 5,04,000

(c) ₹ 6,00,000 (d) ₹ 4,56,000

@geniusguruji

Seat No. : _______________

NH-126

December-2015

B.Com., Sem.-III

CC-203 : Taxation - I

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (A) Write a short notes on any **two** : 7
   - (i) Agricultural income
   - (ii) Central Board of Direct Taxes
   - (iii) Tax avoidance
   - (iv) Previous year
   - (v) Assessee

   (B) Explain in short any **two** : 4
   - (i) Direct taxes
   - (ii) Value Added Tax
   - (iii) Excise duty
   - (iv) Indirect taxes

   (C) Classify the following under the definition of "Person" : 3
   - (i) Sachin Tendulkar
   - (ii) IDBI Bank
   - (iii) Mehta Brothers
   - (iv) Surat Municipal Corporation
   - (v) Kachchh University
   - (vi) Patel & Sons

2. (A) Ricky Ponting is an Australian Citizen. He has regularly visited India during last 11 years (including previous year 2014-15) in the months of October, November and December every year. Determine his residential status for the A.Y. 2015-16. Would it make any difference if he had visited India in the months of September, October and November every year ? 7

   OR

   Write short note on Responsibilities of Tax payer.

   (B) Attempt any **one** : 4
   - (i) Short note on Advanced payment of tax.
   - (ii) Give four illustration of transactions for which Permanent Account Number are shown mandatory by the assesse.

   (C) State any six fully exempted incomes. 3

@geniusguruji

3. Mr. A is an employee in TATA company. Find out taxable salary income for previous year 2014-15 from the following information : **14**

Basic Salary	₹ 30,000 per month
Dearness Allowance (DA is considered for retirement benefit calculations)	₹ 5,000 per month
Entertainment allowance	₹ 2,000 per month
Bonus	One month basic salary
Commission	₹ 5,000 per month
Children education allowance for three children	₹ 500 p.m. per child
Hostel expenditure allowance for two children.	₹ 900 p.m. per child
Uniform allowance to the extent saved	₹ 5,000 per annum
Salary of sweeper paid by the employer for personal use	₹ 1,000 per month
Transport Allowance	₹ 8,000 per annum
Medical allowance	₹ 12,000 per annum
Overtime allowance	₹ 500 per month
Company has given unfurnished accommodation to Mr. A which is owned by the company in a city having population of 22 lakhs.	
Professional tax is paid by employee	₹ 200 per month
Interest credited to recognized provident fund @ 13% p.a. is	₹ 39,000
Company has also provided motor car, used for both purpose. All the expenses of car are paid by the employer. (including driver)	2.4 litres cubic capacity
Company's contribution to recognized provident fund.	13% of (Basic salary + DA)

OR

(A) Mr. A retires from private company on 31st May, 2014 after 30 years of service. From June 2014, he started receiving uncommuted pension of ₹ 20,000 per month. On 1st February, 2015 he received ₹ 30,00,000 as commuted pension (which is 60% of total pension.) He did not received any amount of gratuity on retirement. What is taxable value of uncommuted and commuted pension for previous year 2014-15 ? **7**

(B) Mr. A receives the following from his employer during the previous year 2014-15. **4**

Basic salary	₹ 10,000 per month
Dearness Allowance	50% of Basic salary
80% of Dearness Allowance is considered for retirement benefit calculations	
Commission	₹ 3,000 per month
House rent allowance	₹ 8,000 per month
Actual house rent paid by Mr. A in Surat city	₹ 9,000 per month

Find out taxable House rent allowance for previous year 2014-15.

(C) Attempt any **one** : **3**

(i) Short note on Gratuity

(ii) Short note on Recognised Provident Fund.

@geniusguruji

4. Mr. A is the owner of four houses. You are required to compute his taxable income from house property for the P.Y. 2014-15. **14**

Particulars	Nature of Use	Rent receivable ₹	Fair rent ₹	Standard rent ₹	Municipal value ₹
HOUSE-1	Let out for residence	11,40,000	8,40,000	9,60,000	6,30,000
HOUSE-2	Let out for residence	3,36,000	2,49,600	2,42,400	2,44,800
HOUSE-3	Self occupied	–	–	–	7,50,000
HOUSE-4	Used for own business	–	5,00,000	–	4,00,000

Particulars	House-1	House-2	House-3	House-4
Vacancy period	3 months	½ months	–	–
Irrecoverable rent	95,000	28,000	–	–
Municipal taxes paid by Mr. A	20,000	24,000	12,000	5,000
Municipal taxes paid by the tenant	30,000	28,000	–	–
Municipal taxes payable by Mr. A	12,000	5,000	5,000	2,000
Municipal taxes payable by the tenant	6,000	11,000	–	–
Land revenue Annual	6,000	7,000	8,000	–
Repairing expenses	7,000	8,000	9,000	5,000

OR

(A) Mr. A is the owner of house. From the following details of house property of Mr. A, compute his taxable income from House Property for the Assessment year 2015-16. **7**

Particulars	House Property
Nature of use	Let out for residence
Fair rent annual	₹ 4,50,000
Actual rent monthly	₹ 50,000
Standard rent annual	₹ 3,90,000
Municipal value annual	₹ 4,20,000
Municipal tax paid by Mr. A	₹ 40,000
Municipal tax paid by the tenant	₹ 15,000
Insurance premium paid	₹ 8,000
Interest on loan taken for construction unpaid for P.Y. 2014-15.	₹ 8,000
Capitalized interest	₹ 1,00,000

(B) Write short note on any **one** : **4**

(a) Unrealised rent

(b) Deduction allowed for interest on borrowed capital

(C) Write short note on any **one** : **3**

(a) Income from house property fully exempt from tax

(b) Deemed owners of house property

@geniusguruji

5. Select the correct alternative : (any **seven**) **14**

(1) Incidence of tax depends upon the _____ of the assessee.

(a) Income (b) Residential status

(c) Age (d) Weight

(2) Permanent Account Number is mandatory while purchasing any immovable property valued at _____ or more.

(a) ₹ 1,00,000 (b) ₹ 2,00,000

(c) ₹ 4,00,000 (d) ₹ 5,00,000

(3) Mr. A received ₹ 250 p.m., per child for 3 children as Hostel expenditure allowance. Find out the exempted value of allowance.

(a) ₹ 6,000 (b) ₹ 7,200

(c) ₹ 1,800 (d) ₹ 3,000

(4) The standard deduction at _____ is deducted on net annual value of house property let out.

(a) 5% (b) 10%

(c) 15% (d) 30%

(5) HDFC Bank shall be treated, in the context of definition of a 'Person' as

(a) Company (b) Firm

(c) Local Authority (d) Artificial juridical person

(6) Mr. A owns a house property, which is let out on annual rent of ₹ 12,000. The annual value of this house as per municipal valuation is ₹ 9,000 and fair rent is ₹ 11,000. Standard rent determined under the Rent Control Act is ₹ 11,300. What is gross annual value of the house ?

(a) ₹ 12,000 (b) ₹ 11,300

(c) ₹ 11,000 (d) ₹ 9,000

(7) Which of the following is not an Executive Authority under Income Tax Authorities ?

(a) Finance Minister (b) Central Board of Direct Taxes

(c) Income Tax Officers (d) Settlement Commission

(8) Interest credited to recognized provident fund @ 11% p.a. is ₹ 33,000. What is the amount of interest taxable under salary income ?

(a) ₹ 3,000 (b) ₹ 4,500

(c) ₹ 28,500 (d) ₹ 33,000

(9) Which of the following statement is not correct ?

(a) Income tax is direct tax. (b) Custom duty is indirect tax.

(c) Excise duty is indirect tax. (d) Service tax is direct tax.

(10) Mr. A joined the company on 1-4-2010 in a salary grade of 30,000-2,000-34,000-4,000-50,000. What is total basic salary taxable for the previous year 2014-15 ?

(a) ₹ 3,60,000 (b) ₹ 5,04,000

(c) ₹ 6,00,000 (d) ₹ 4,56,000

@geniusguruji